



**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN
PERUSAHAAN, RISIKO LITIGASI, *DEBT
COVENANT* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2013)**

Diajukan Oleh:

BETI SUPRIYANTI

NIM. 2010-12-020

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2015**



**PENGARUH TINGKAT KESULITAN
KEUANGAN, RISIKO LITIGASI, *DEBT
COVENANT* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2013)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk menyelesaikan jenjang pendidikan
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh:
BETI SUPRIYANTI
NIM: 2010-12-020

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2015**

• **HALAMAN PENGESAHAN** •

**PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN PERUSAHAAN, RISIKO
LITIGASI, *DEBT COVENANT* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN
MANAJAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BEI)**

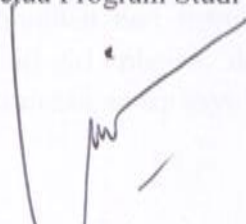
Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.

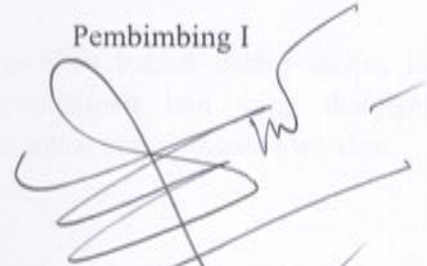
Kudus, Januari 2015

Mengetahui,

Ketua Program Studi



Nafi' Inayati Zahro SE, M.Si
NIS. 0610701000001206

Pembimbing I



Dra. Hj. Ponny Harsanti, M.Si, Akt.
NIS. 0610701000001139

Dekan




Dr. H. Mochamad Edris, Drs, MM.
NIS. 0610702010101021

Pembimbing II


Dwi Soegiarto, SE, MM
NIS. 0610701000001213

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Beti Supriyanti

Nim : 2010-12-020

Jurusan / Program Studi : Akuntansi

Fakultas / Program : Ekonomi

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bebas dari peniruan terhadap karya orang lain. Kutipan pendapat dan tulisan orang lain ditunjuk sesuai dengan cara-cara penulisan cara ilmiah yang berlaku.

Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa dalam skripsi ini terkandung ciri-ciri plagiat dan bentuk-bentuk peniruan lain yang dianggap melanggar peraturan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Kudus, Januari 2015

Yang membuat pernyataan

Beti Supriyanti

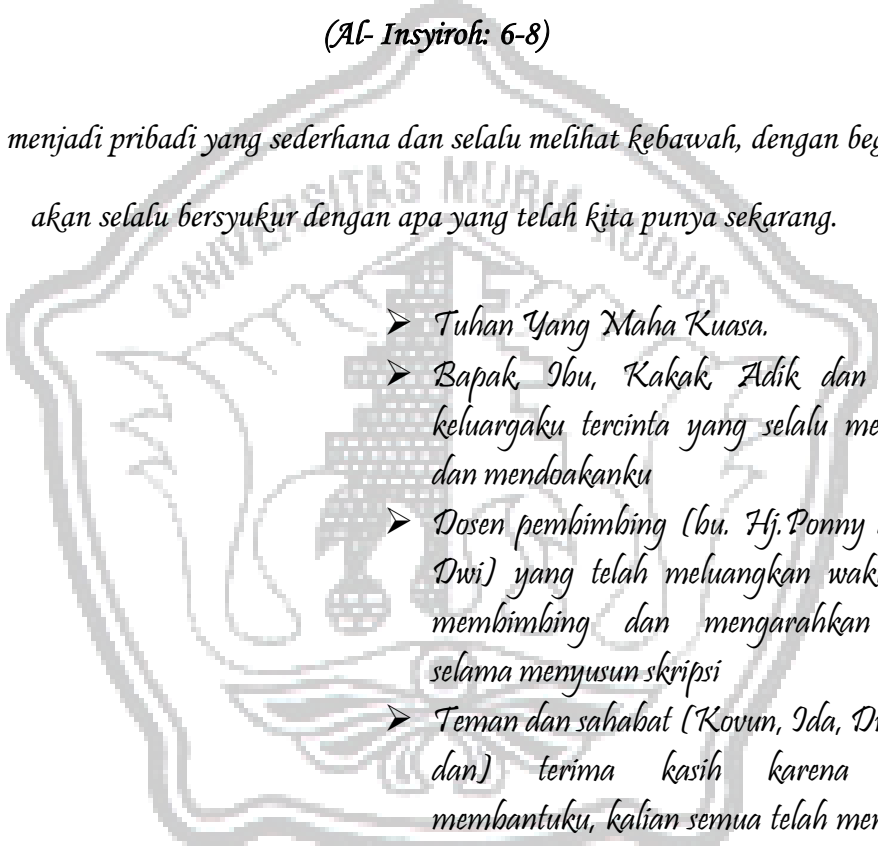
2010-12-020

MOTO DAN PERSEMBAHAN

“ Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakan dengan sesungguhnya (urusan) yang lain dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap.”

(Al- Insyirohi: 6-8)

Tetaplah menjadi pribadi yang sederhana dan selalu melihat kebawah, dengan begitu kita akan selalu bersyukur dengan apa yang telah kita punya sekarang.

- 
- *Tuhan Yang Maha Kuasa.*
 - *Bapak, Ibu, Kakak, Adik dan Seluruh keluargaku tercinta yang selalu mendukung dan mendoakanku*
 - *Dosen pembimbing (bu. Hj. Ponny dan Pak Dwi) yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun skripsi*
 - *Teman dan sahabat (Kovun, Ida, Dwi, Anita dan) terima kasih karena banyak membantuku, kalian semua telah memberikan kesempatan untuk dapat saling berbagi dan bertukar pikiran*
 - *Tunanganku tercinta yang selalu memberikan semangat untuk tak berhenti berjuang.*
 - *Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang menjadi bagian dari setiap peristiwa yang penulis alami.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH TINGKAT KESULITAN KEUANGAN PERUSAHAAN, RISIKO LITIGASI, *DEBT COVENANT* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2013)”**.

Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat yang harus dipenuhi guna melengkapi syarat ujian akhir dan sekaligus persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.

Pada kesempatan ini, penulis dengan ketulusan dan kerendahan hati ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada semua pihak yang telah dengan ikhlas memberikan masukan dan kontribusi dalam proses penyusunan skripsi ini, antara lain:

1. Bapak Dr. H. Mochammad Idris, SE., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ijin kepada penulis untuk mengadakan penelitian.

2. Nafi' Inayati Zahro SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Ekonomi Universitas Muria Kudus.
3. Dra. Hj. Ponny H., SE, M.Si, Akt, selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi.
4. Dwi Soegiarto, SE, MM, selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Muria Kudus yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis menuntut ilmu disini serta seluruh staf dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus yang telah membantu penulis selama menempuh studi.
6. Orangtua tercinta yang telah memberikan doa dan restunya serta dorongan baik material maupun spiritual, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Kakakku dan adikku tersayang atas dukungan, cinta dan kasih sayang, waktu bersama untuk sejenak merehatkan pikiran, serta bantuan yang menambah semangat penulis untuk menyelesaikan skripsi.
8. Tunanganku Tercinta (Agustian) atas segala perhatian dan dukungannya.
9. Teman-teman seperjuangan akuntansi kelas A angkatan 2010 khususnya (Kovun, Ida, Anita, Dwi) serta teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan

satu persatu yang telah banyak memberikan bantuannya dalam penyusunan skripsi ini.

10. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, penulis ucapkan terima kasih atas semua bantuan dan dukungan yang diberikan. Semoga kebaikan kalian dibalas oleh Allah SWT. Amin.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dan kelemahan dalam penyusunan skripsi ini, maka dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna penyempurnaan penulisan. Akhir kata penulis berharap agar skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Kudus, Januari 2015

Penulis

Beti Supriyanti

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh tingkat kesulitan keuangan perusahaan, risiko litigasi, *debt covenant* dan struktur kepemilikan manajerial terhadap konservatisme akuntansi. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah tingkat kesulitan keuangan perusahaan, risiko litigasi, *debt covenant*, dan struktur kepemilikan manajerial. Variabel dependen yang digunakan adalah konservatisme akuntansi yang diukur dengan *Conservatism Accrual* model Zhang. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode pengamatan tahun 2009-2013. Data yang dikumpulkan dengan metode *purposive sampling*. Adapun sampel yang digunakan adalah 145 perusahaan. Penelitian ini menggunakan regresi berganda untuk analisis data. Hasil dari penelitian adalah sebagai berikut: (1) tingkat kesulitan keuangan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi, (2) risiko litigasi berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, (3) *debt covenant* berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi, (4) struktur kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci: Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Risiko Litigasi, *Debt Covenant*, Struktur Kepemilikan Manajerial, Konservatisme Akuntansi

ABSTRACT

This research aimed to examine the influence of company's financial distress, litigation risk, debt covenant and managerial ownership structure on accounting conservatism. Independent variables used in this study are managerial ownership structure, debt covenant, a company's financial distress, litigation risks. The dependent variable used in this study is accounting conservatism that measured by conservatism accrual model Zhang. Samples of this research are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) period 2009-2013. Data collected by purposive sampling method. Number of samples in this research is 145 firms. This study used multiple regression for data analysis. The results of the research as follow: (1) company's financial distress is not significant positive influence to accounting conservatism, (2) the litigation risk negative significant influence to accounting conservatism, (3) the debt covenant postive significant influence to accounting conservatism, (4) the managerial ownership structure negative significant influence to accounting conservatism.

Keywords : company's financial distress, litigation risk, debt covenant, managerial ownership structure and accounting conservatism.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN.....	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar belakang.....	1
1.2 Ruang Lingkup.....	8
1.3 Perumusan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Kegunaan Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Teory</i>).....	11

2.1.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	13
2.1.3 Teori <i>Signaling</i>	15
2.1.4 Konservatisme Akuntansi.....	15
2.1.5 Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan.....	17
2.1.6 Risiko Litigasi.....	19
2.1.7 <i>Debt Covenant</i>	19
2.1.8 Struktur Kepemilikan Manajerial.....	21
2.1.9 Penelitian Terdahulu.....	23
2.2 Kerangka pemikiran.....	25
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	27
2.3.1 Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	27
2.3.2 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	28
2.3.3 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	29
2.3.4 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial Terhadap Konservatisme Akuntansi.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
3.1 Rancangan Penelitian.....	32
3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	32
3.2.1 Variabel Dependen.....	32
3.2.1.1 Konservatisme Akuntansi.....	32
3.2.2 Variabel Independen.....	34

3.2.2.1 Tingkat kesulitan Keuangan Perusahaan.....	34
3.2.2.2 Risiko Litigasi.....	35
3.2.2.3 <i>Debt Covenant</i>	36
3.2.2.4 Struktur Kepemilikan Manajerial.....	37
3.3 Jenis Sumber Data.....	37
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian.....	38
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	39
3.6 Pengolahan Data.....	39
3.7 Metode Analisis.....	39
3.7.1 Statistik Deskriptif.....	39
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	40
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas.....	40
3.7.2.3 Uji Heterokedastisitas.....	41
3.7.2.4 Uji Autokorelasi.....	42
3.7.3 Analisis Regresi Berganda.....	43
3.7.4 Koefisien Determinasi (R^2).....	44
3.7.5 Uji Signifikasi Simultan (Uji Statistik F).....	45
3.7.6 Uji Signifikasi Parameter (Uji Statistik T).....	45
3.8 Sistematika Penulisan.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	48

4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	48
4.2 Statistik Deskriptif.....	49
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.3.1 Uji Normalitas.....	50
4.3.2 Uji Multikolinearitas.....	52
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas.....	53
4.3.4 Uji Autokorelasi.....	54
4.4 Analisis Regresi Berganda.....	55
4.5 Koefisien Detrminasi.....	57
4.6 Uji Hipotesis.....	58
4.6.1 Uji (F- test).....	58
4.6.2 Uji (T-test).....	59
4.7 Pembahasan.....	61
BAB V PENUTUP.....	67
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Ketrbatasan.....	68
5.3 Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	74

DAFTAR TABEL

2.1 Penelitian Terdahulu.....	23
3.1 Kriteria Untuk <i>Cut-off</i> Model <i>Z score</i>	34
3.2 Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	43
4.1 Jumlah Sampel Perusahaan.....	48
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.3 Uji Normalitas Sebelum DiLn.....	51
4.4 Normalitas Residual Setelah DiLn.....	51
4.5 Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	53
4.7 Hasil Pengujian Autokorelasi.....	55
4.8 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	56
4.9 Hasil Uji Determinasi.....	57
4.10 Hasil Uji F.....	58

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	26
4.6 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas.....	54



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 : DAFTAR SAMPEL PENELITIAN

LAMPIRAN 2 : HASIL PENGOLAHAN DATA

LAMPIRAN 3 : TABULASI DATA SAMPEL

